

证券代码：834643

证券简称：代客思

主办券商：东吴证券

深圳市代客思机器人股份有限公司

关于公司未弥补亏损超过实收股本总额的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、基本情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司未分配利润累计金额 -77,979,514.29 元，公司实收股本为 31,988,484.00 元，公司未弥补的亏损已超过实收股本总额。公司于 2026 年 4 月 24 日召开第四届董事会第八次会议、第四届监事会第五次会议对本事项进行了审议，并提请公司 2025 年年度股东会审议。

二、业绩亏损原因

公司业绩出现亏损，经深入分析主要受市场需求端承压与新品研发两方面因素影响。在市场需求端，一方面眼影消费需求萎缩导致眼影 OEM 工厂订单普遍下滑，直接冲击公司核心产品“机器人眼影组粉机”的销售，核心原因在于消费市场持续低迷，下游客户订单量较往期平均下降 35%，终端需求的疲软直接引发客户对自动化设备的采购需求收缩，不少潜在客户选择暂停或缩减设备采购预算，导致组粉机新增业务增长乏力。另一方面宏观消费市场持续疲软，过去 6 个月行业内工厂订单量平均减少 30%，多数工厂为控制成本推迟或取消自动化设备采购，导致公司计划内销售订单下滑，叠加消费者信心不足、宏观经济增长放缓等因素，预计未来市场需求仍将受到抑制。

在公司自身业务层面，虽较上一年度市场运营能力有所提升，销售团队规模仍偏小导致客户覆盖面有限，市场推广渠道单一且缺乏创新营销手段，使得产品知名度和市场影响力较弱，同时对市场趋势研判不够精准，未能及时针对新兴市场及潜在客户制定有效拓展策略；此外，研发投入与市场转化节奏未能完全匹配，报告期内公司为开拓新增长点，投入约 300 万元研发费用用于玩具上下料产品

开发，针对玩具生产过程中的自动化上下料需求，完成了 3 款系列产品的原型开发与性能测试，产品已具备适配不同规格玩具的柔性生产能力，但由于玩具行业客户对自动化设备的接受度仍处于培育阶段，且公司针对该领域的市场推广尚未形成规模效应，相关产品销售仍处于初步探索阶段，报告期内仅实现销售额 120 万元，尚未能覆盖研发投入成本，未能形成有效的盈利支撑；同时部分既有产品仍处于技术功能完善阶段，虽具备高性能开发基础，但在功能多样性、用户体验方面存在不足，导致交付周期延长。

公司的商业模式、产品及服务虽发生变化，未出现重大不利因素影响，未出现债务无法按期偿还、拖欠员工工资的情况，虽未弥补亏损已超过公司实收股本总额，但不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

三、应对措施

实现扭亏为盈，公司制定了多维度专项实施方案，全面推进业务优化与发展。在产品创新方面，公司依托完全自主研发的工业机器人运动控制系统核心技术及垂直领域软件工艺包开发能力，聚焦多场景推出技术创新性产品，其中眼影自动组粉机在全智能视觉识别、高精度定位基础上，首创多机协作软件系统，解决了多设备操作复杂、设置困难的行业痛点，动态高精度贴标设备掌握飞拍二次定位结合动态跟随的创新技术，技术水平领先国内外一线机器人品牌，同时已在电子产品装配贴标、天地盖定位等场景形成产品布局，进一步丰富业务矩阵；针对玩具上下料系列产品，将持续优化产品性能与成本结构，推出更具性价比的标准化方案，加速市场验证与推广。

在成本与效率优化方面，凭借自主核心技术，公司硬件成本显著低于采购第三方解决方案的友商，且深度场景化研发能力降低了售后技术支持的难度与成本，同时产品研发与生产遵循模块化、标准化思路，组件通用性、复用性强，大幅降低了组装与维护难度，有效提升了研发及生产效率。

在市场拓展方面，公司组建了专业的销售与拓展团队，重点攻坚应用领域头部企业，目前已与头部化妆品眼影工厂、蚊香生产工厂、电源适配器生产工厂达成合作并完成产品交付；线上抓住自媒体红利，在微信、抖音等平台搭建视频号展示产品技术与优势，形成重要客户来源；线下积极参与各类行业及设备展会，持续提升品牌知名度，未来还将进一步扩大销售团队规模，加大线上自媒体平台

及线下展会投入，尤其针对玩具行业等新兴领域，将联合行业协会举办产品演示会，拓展市场覆盖面。

在资金保障方面，内部实施开源节流策略，精细化管理现有资金，通过优化业务流程、削减非必要开支提升资金使用效率，同时开拓新业务增长点增强盈利能力；外部积极与银行等金融机构建立良好合作关系，凭借稳健经营状况与发展潜力申请信用贷款、项目贷款等融资项目，以充足资金保障业务拓展，实现资金良性循环。

四、备查文件

《深圳市代客思机器人股份有限公司第四届董事会第八次会议决议》

《深圳市代客思机器人股份有限公司第四届监事会第五次会议决议》

深圳市代客思机器人股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日